



**WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPANY DISTRIBUIDORA DE  
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LIMITADA**

**POLÍTICA DE DIVULGAÇÃO DE INFORMAÇÕES**

**2020**

## **1. OBJETIVO**

A presente Política de Divulgação de Informações, (“Política”) tem como objetivo estabelecer princípios e diretrizes que norteiam as ações que são observadas pela Western Asset Management Company Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Limitada (“Western Asset” ou “Empresa”), a fim de garantir a divulgação de informações relevantes em relação ao Gerenciamento Contínuo e Integrado de Riscos e de Capital, a apuração do Montante dos Ativos ponderados pelo Risco – RWA (Exposição de Riscos), apuração do Patrimônio de Referência (PR) e sobre a Política de Remuneração dos Administradores.

A Política encontra-se em conformidade com a Circular nº 3.678, de 31 de outubro de 2013, da Diretoria Colegiada do Banco Central do Brasil, que dispõe sobre as diretrizes que devem ser observadas no estabelecimento e na sua implementação pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (“Circular nº 3.678”).

A Western Asset tem como principal atividade o serviço de administração de recursos de terceiros (nas categorias de Administração Fiduciária e Gestão) por meio de carteiras administradas e fundos de investimentos destinados a clientes de varejo<sup>1</sup> e institucional. Atua ainda de forma bastante restrita na atividade de distribuição destes produtos, neste caso, atendendo basicamente a clientes institucionais. A Empresa é autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários a atuar como administradora, nos termos anteriormente mencionados e está registrada perante o Banco Central do Brasil como uma sociedade Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários – DTVM.

## **2. APLICAÇÃO**

A presente política é aplicável a áreas responsáveis pela divulgação das informações sobre a Gestão Contínua Integrada de Riscos e de Capital, a apuração do Montante dos Ativos ponderados pelo Risco – RWA (Exposição de Riscos), do Patrimônio de Referência (PR) e sobre a Política de Remuneração dos Administradores da Western Asset.

### 3. DIRETRIZES QUANTO A GESTÃO DOS PRINCÍPIOS

Os requisitos estabelecidos pela Circular nº 3.678 norteiam a presente política, que tem diretrizes básicas:

- ✓ Garantir aos interessados o acesso a informações claras e precisas, de acordo com a natureza da matéria;
- ✓ Assegurar um processo contínuo de aferição e confirmação da fidedignidade das informações a serem divulgadas;
- ✓ Assegurar a adoção de critérios de avaliação da relevância das informações a serem divulgadas;
- ✓ Assegurar a consistência e tempestividade das informações, por meio de processo de comunicação confiável, oportuno, compreensível e acessível a todos os interessados
- ✓ Revisar, no mínimo anualmente, o processo de divulgação de informações.

### 3. PROCEDIMENTOS ADOTADOS PELA WESTERN ASSET PARA DIVULGAÇÃO DE INFORMAÇÕES

A Western Asset adota procedimentos para assegurar que a divulgação das informações seja realizada com detalhamento adequado ao escopo e a complexidade das operações e dos sistemas e processos de gestão de riscos.

Os procedimentos adotados são:

**Informação e Comunicação:** A comunicação e os relatórios devem ser efetivos, em todos os níveis da Western Asset, para identificar, avaliar e responder aos riscos. A estrutura funcional e os sistemas da Western Asset dão suporte à identificação, captura e circularização das informações às pessoas apropriadas, para que executem suas responsabilidades. A estrutura organizacional da Western Asset, que estabelece linhas funcionais de reporte, promove a comunicação, consistência da mensagem e dá suporte à resolução tempestiva das questões. Os vários comitês e a estrutura de governança corporativa da Western Asset complementam o fluxo de informações e comunicação em relação aos principais negócios e processos operacionais.

**Relatórios da Administração:** Os relatórios de administração servem como comunicação chave das atividades da Western Asset e progresso na obtenção dos objetivos. Os relatórios regulares localizam e monitoram as métricas de desenvolvimento, cobrindo várias atividades operacionais e de investimento da

Western Asset. Os relatórios são utilizados pela administração para identificar questões e tendências que afetem os negócios.

**Demonstrações Financeiras:** As Demonstrações Financeiras da Western Asset são elaboradas por Finance (Área financeira) e são auditadas por auditoria independente. Após um rigoroso processo interno de revisão da contas e das informações, as Demonstrações Financeiras são submetidas à aprovação do Comitê de Auditoria, para então serem publicadas.

**Divulgação das Informações:** As Demonstrações Financeiras são publicadas semestralmente em jornais de grande circulação e divulgadas na página do web site da Western Asset ([www.westernasset.com.br](http://www.westernasset.com.br)). As informações sobre a Gestão Contínua de Riscos e de Capital, a Apuração do Montante dos Ativos ponderados pelo Risco – RWA (Exposição de Riscos), a adequação do Patrimônio de Referência e a Política de Remuneração de Administradores da Western Asset, em como as demais informações requeridas pelo Banco Central do Brasil, também ficam à disposição dos interessados na página do web site da Western Asset.

#### **4. ESTRUTURA DE GOVERNANÇA**

A estrutura de governança da Western Asset compreende responsabilidades que permitem o adequado gerenciamento da divulgação de informações referentes à Gestão de Riscos, a Apuração do Montante dos Ativos ponderados pelo Risco – RWA (Exposição de Riscos), adequação do Patrimônio de Referência, da Política de Remuneração de Administradores e também, das Demonstrações Financeiras.

Faz parte desta estrutura Finance (Área Financeira), Client Service e Marketing (Área de Graphics), Legal e Compliance, Auditoria Interna, Enterprise Risk, Recursos Humanos e o Diretor Executivo da Western Asset. Seguem as respectivas responsabilidades:

##### **Finance (Área Financeira):**

- ✓ Implantar e monitorar o cumprimento das ações estabelecidas na Política de Divulgação de Informações referentes ao Relatório de Acesso Público relativo à Gestão Contínua de Riscos e de Capital, a Apuração do Montante dos Ativos ponderados pelo Risco – RWA (Exposição de Riscos), adequação do Patrimônio de Referência, das informações disponibilizadas em relação

ao Comitê de Remuneração e das Demonstrações Financeiras.

- ✓ Elaborar e Gerenciar a publicação dos relatórios de riscos conforme Circular nº 3.678;
- ✓ Revisar anualmente os procedimentos de publicação de informações da Western Asset.
- ✓ Identificar e reportar à Diretora de Compliance eventuais deficiências na implementação das ações de divulgação das informações.

**Client Service e Marketing (Área de Graphics):**

- ✓ Disponibilizar na página do web site da Western Asset as informações referentes à Gestão de Riscos, a Apuração do Montante dos Ativos ponderados pelo Risco – RWA (Exposição de Riscos) e apuração do Patrimônio de Referência e das Demonstrações Financeiras.

**Legal e Compliance:**

Compliance:

- ✓ Divulgar a Política de Divulgação de Informações para os colaboradores da Western Asset;
- ✓ Assegurar o cumprimento das diretrizes estabelecidas na Política de Divulgação de informações.

Diretora de Compliance:

- ✓ Avaliar o nível de severidade das eventuais deficiências reportadas por Finance (Área Financeira) e decidir sobre o encaminhamento ao Diretor Executivo para aplicação de medidas de Avaliação dos Riscos, Estratégia de Contenção e de Recuperação.

**Auditoria Interna**

- ✓ Garantir a eficácia da estrutura de divulgação de informações conforme regulamentação aplicável;
- ✓ Assegurar que os procedimentos utilizados estão em conformidade com as diretrizes da Política de Divulgação de Informações.

**Enterprise Risk:**

- ✓ Revisar e documentar periodicamente os riscos inerentes as atividades da Western Asset com base na natureza e complexidade de seus produtos, serviços, atividades, processos e

sistemas.

**Diretor Executivo:**

- ✓ Responsável pela tomada de decisão sobre a aplicação de medidas de Avaliação dos Riscos, Estratégia de Contenção e de Recuperação com base na avaliação realizada pela Diretora de Compliance sobre a severidade das eventuais deficiências reportadas por Finance (Área Financeira).

**Recursos Humanos:**

- ✓ Membros deste departamento integraram o Comitê de Remuneração e são responsáveis pela organização deste Comitê.

## 5. ATIVIDADES DE MONITORAMENTO E RELATÓRIOS

As áreas de Compliance e Auditoria interna são responsáveis por realizar testes periódicos para assegurar que os procedimentos de Divulgação de informações acima descritos estão sendo observados pelas respectivas áreas.

Ademais, a Western Asset encaminha anualmente Relatório para a sua matriz que é sediada na Cidade de Pasadena, Califórnia (a Empresa é indiretamente controlada pela Legg Mason, Inc. ("Legg Mason"), uma holding de serviços financeiros dos Estados Unidos e possui reporte funcional direto à principal subsidiária da Legg Mason, Western Asset Management Company, localizada em Pasadena, Califórnia). Referido relatório tem como objetivo demonstrar os resultados obtidos quanto ao nível de aderência em relação aos requerimentos desta política.

## 6. PROECIMENTOS DE ESCALAÇÃO

Caso a Western Asset passe a incorrer em algum risco inerente a divulgação de informações requeridas pela regulamentação aplicável, Finance (Área Financeira) reportará ao Diretora de Compliance, que, por sua vez, reportará o fato à Diretor Executivo, para definição de um plano de ação para solução do apontamento realizado.

## **7. PRAZO DE RENOVAÇÃO**

A Western Asset continuará elaborando e revisando anualmente os procedimentos referente ao cumprimento desta Política.

## **8. PLANO DE AÇÃO**

Desde a vigência deste Política são realizados:

- (a) Treinamentos com os colaboradores da Western Asset a fim de aplicarem os princípios e as diretrizes que norteiam as ações de divulgação de informações relacionadas nesta Política de Divulgação de Informações.
- (b) Testes periódicos anuais para assegurar que os procedimentos de divulgação de informações descritos nesta Política estão sendo observados pelas respectivas áreas.
- (c) As rotinas e os procedimentos descritos nos itens 4 e 5 desta Política que são observados e controlados constantemente pelas áreas responsáveis.

## **9. DIRETOR RESPONSÁVEL PELA POLITICA DE DIVULGAÇÃO DE INFORMAÇÕES**

O Sr. Marc Foster é o Diretor responsável pelo cumprimento da Política de Divulgação de Informações da Western Asset.

## **10. APROVAÇÃO E DIVULGAÇÃO**

Esta Política de Divulgação de Informações foi aprovada em Reunião de Diretoria nas seguintes datas:

<b>Versão</b>	<b>Data</b>	<b>Descrição</b>
2014	26/06/2014	Implantação da política e plano de ação
2015	25/06/2015	Ratificada pela Reunião de Diretoria de 25 de junho de 2015

2016	23/06/2016	Ratificada pela Reunião de Diretoria de 23 de junho de 2016
2017	29/06/2017	Ratificada pela Reunião de Diretoria de 29 de junho de 2017
2018	21/06/2018	Ratificada pela Reunião de Diretoria de 21 de junho de 2018
2019	27/06/2019	Alteração aprovada pela Reunião de Diretoria de 27 de junho de 2019.
2020	22/06/2020	Alteração aprovada pela Reunião de Diretoria de 21 de junho de 2020.